

综合帐目

2020年3月31日资产负债表 (以港元列示)

| | 附注 | 2020 千元 | 2019 千元 |
|-------------|------------|----------------------|----------------------|
| 资产 | | | |
| 在外汇基金的投资 | 3 | 1,177,675,657 | 1,188,074,827 |
| 银行存款 | 4 | 549,788 | 491,826 |
| 现金及银行结余 | 5 | 3,220,441 | 4,524,402 |
| 暂支款项 | 6 | 4,668,832 | 3,255,025 |
| 暂记帐 | 7 | 122,368 | 36,053 |
| | 8 | 1,186,237,086 | 1,196,382,133 |
| 负债 | | | |
| 暂收款项 | 9 | (25,859,839) | (25,411,193) |
| 暂记帐 | 7 | (69,476) | (88,477) |
| | 10 | (25,929,315) | (25,499,670) |
| | | <u>1,160,307,771</u> | <u>1,170,882,463</u> |
| 上列项目代表： | | | |
| 综合结余 | | | |
| 年初结余 | | 1,170,882,463 | 1,102,933,646 |
| 年内(赤字)/盈余 | | (10,574,692) | 67,948,817 |
| 年终结余 | 11, 12, 13 | <u>1,160,307,771</u> | <u>1,170,882,463</u> |

附注 1 至 19 为本财务报表的一部分。

黄成禧

库务署署长

2020年8月27日



综合帐目

2019年4月1日至2020年3月31日收支表

(以港元列示)

| | 附注 | 2020 千元 | 2019 千元 |
|---------------------------------|--------|---------------|---------------|
| 年初现金及银行结余 | | 4,524,402 | 4,258,004 |
| 收入 | 14, 15 | 590,926,861 | 599,773,679 |
| 开支 | 14, 16 | (607,830,281) | (531,824,862) |
| 未计入发行及偿还政府债券及票据款项的 年内(赤字)/盈余 | 17 | (16,903,420) | 67,948,817 |
| 发行绿色债券所得净收入 | | 7,828,728 | - |
| 政府债券及票据的偿还款项 | | (1,500,000) | - |
| 已计入发行及偿还政府债券及票据款项的 年内(赤字)/盈余 | 17 | (10,574,692) | 67,948,817 |
| 其他现金转动 | 18 | 9,270,731 | (67,682,419) |
| 年终现金及银行结余 | | 3,220,441 | 4,524,402 |

附注 1 至 19 为本财务报表的一部分。

黄成禧

库务署署长

2020年8月27日

综合帐目

财务报表附注

(除特别注明外，均以港元列示)

1. 目的

本综合帐目显示香港特别行政区政府的整体财政状况及现金资源。

2. 会计政策

- (i) 综合帐目包括政府一般收入帐目及下述的八项基金，分别是基本工程储备基金、资本投资基金、公务员退休金储备基金、赈灾基金、创新及科技基金、土地基金、贷款基金及奖券基金。本综合帐目不包括债券基金，该基金的结余不计入财政储备。
- (ii) 本综合帐目是以现金记帐方式编制。资本投资基金及贷款基金所作资本投资及贷出款项的资产，以及基本工程储备基金政府债券及票据的负债，均不会载列于综合帐目的资产负债表内(附注 8 及 10)。
- (iii) 附注 14(i) 所述各帐目之间的转拨款项，已于综合帐目时全部予以抵销。
- (iv) 就本财务报表而言，或有负债是指：
 - (a) 由已发生的事故而导致可能产生的责任，而这些责任会否产生则须视乎日后会否发生一宗或多宗不能全受政府控制的未确定事件而定；或
 - (b) 由已发生的事故而产生的责任，但这些责任未能确认是因为：
 - 履行这些责任时要付出包含经济效益的资源的可能性不大；或
 - 涉及这些责任的金额不能可靠地厘定。
- (v) 本年度的外币交易按交易日的汇率折算为港元。外币结余以加权平均成本折算为港元。

综合帐目

3. 在外汇基金的投资

(i) 指所持有的投资及存款：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|---------------------------------|----------------------|---------------|
| 投资 (以下附注 (ii) 至 (v)) | | |
| 政府一般收入帐目 | 678,804,149 | 722,863,996 |
| 基本工程储备基金 | 178,605,411 | 148,590,477 |
| 资本投资基金 | 3,360,002 | 331,598 |
| 公务员退休金储备基金 | 39,426,465 | 38,315,321 |
| 赈灾基金 | 36,331 | 24,123 |
| 创新及科技基金 | 24,833,070 | 25,938,662 |
| 贷款基金 | 4,662,805 | 3,547,945 |
| 奖券基金 | 23,360,243 | 23,876,379 |
| 未来基金 (以下附注 (iii) 及 (iv)) | | |
| 政府一般收入帐目 | 4,800,000 | 4,800,000 |
| 土地基金 | 219,729,659 | 219,729,659 |
| | 224,529,659 | 224,529,659 |
| | 1,177,618,135 | 1,188,018,160 |
| 存款 | | |
| 政府一般收入帐目 | 7,497 | 5,264 |
| 基本工程储备基金 | 47,899 | 49,540 |
| 贷款基金 | 2,030 | 1,769 |
| 奖券基金 | 96 | 94 |
| | 57,522 | 56,667 |
| | 1,177,675,657 | 1,188,074,827 |

(ii) 投资指在汇报年度内的投资额及收到的投资收入。

(iii) 按照财政司司长在二零一五至一六财政预算案作出的指示，未来基金在二零一六年一月一日成立，以土地基金 2,197.3 亿元结余作为首笔资金，在财政储备内以名义储蓄帐目的方式持有 (附注 12)。自二零一六年七月一日起，未来基金也包括从政府一般收入帐目额外注资的 48 亿元，即大约相当于二零一五至一六年度实际综合盈余三分之一的款项。根据政府与香港金融管理局在二零一五年十二月订立的安排，未来基金的整笔结余会存放于外汇基金内，力求在为期十年的投资期内争取更高投资回报。未来基金存款的投资回报，会每年参考投资组合的议定息率 (下文附注 (v)) 及与长期增长组合表现挂钩的年度回报率，以加权平均法计算的综合利率厘定 (二零一九及二零一八历年的利率分别为 8.7% 及 6.1%)。未来基金及其未收取而每年复合计算的投资回报，悉数存放于外汇基金内，直至二零二五年十二月三十一日或财政司司长决定提取的日期为止，并以两者中较早者为准。截至二零一九年十二月三十一日，未收取作为收入的累积投资回报为 735.4 亿元 (2018: 491.9 亿元)，当中包括二零一九历年的投资回报 243.5 亿元 (2018: 163.9 亿元)。

综合帐目

3. 在外汇基金的投资 (续)

(iv) 为维持香港的国际航空枢纽地位，财政司司长在二零二零年六月行使根据《公共财政条例》(第2章)作出的决议所授予的权力，从未来基金拨款 273 亿元，以投资国泰航空有限公司。这项投资会继续作为未来基金的一部分(上文附注(iii))。

(v) 未来基金(上文附注(iii))以外的其他财政储备称为营运及资本储备(附注12)。营运及资本储备存放于外汇基金内，其投资收入的计算是根据政府与香港金融管理局在二零零七年订立的安排，按外汇基金的投资组合过去六年的平均年度投资回报，或三年期政府债券(由二零一六年一月一日起取代三年期外汇基金债券)在上一个年度的平均年度收益率，以0%为下限，并以两者中较高者为准。二零一九历年的投资回报率为2.9%(2018: 4.6%)。每年的投资收入，会于每年的十二月三十一日收取。

4. 银行存款

指存放在香港持牌银行的港元及外币存款：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|----------|----------------|------------|
| 政府一般收入帐目 | 549,788 | 491,826 |

5. 现金及银行结余

包括库存现金、在运送中的现金、存放在银行与代理人的款项，以及根据《公共财政条例》第22条的规定，给予公职人员用作管理经常或特别预垫备用金帐目的现金：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|----------|------------------|------------|
| 政府一般收入帐目 | 3,206,426 | 4,509,675 |
| 基本工程储备基金 | 1,713 | 2,084 |
| 资本投资基金 | 1 | 1 |
| 创新及科技基金 | 1 | 303 |
| 贷款基金 | 12,300 | 12,339 |
| | 3,220,441 | 4,524,402 |

6. 暂支款项

指由于各种原因而不时支付给个别人士或机构的款项。这些款项可予追收，或在获得授权时转作开支项目：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|----------|------------------|------------|
| 政府一般收入帐目 | 4,668,832 | 3,255,025 |

综合帐目

7. 暂记帐

这些暂记帐是按照立法局根据《公共财政条例》第 30 条所通过的决议而设立：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|----------------------------|----------------|------------|
| 资产： | | |
| 惩教工业 (以下附注 (i)) | 26,857 | 28,759 |
| 政府物流服务署 — 未编配物料 (以下附注 (i)) | 95,432 | 7,243 |
| 财政司司长法团 (以下附注 (ii)) | 79 | 51 |
| | 122,368 | 36,053 |
| 负债： | | |
| 特别硬币 (以下附注 (iii)) | (69,476) | (88,477) |
| 结余净额 | 52,892 | (52,424) |

- (i) 惩教工业暂记帐及政府物流服务署 — 未编配物料暂记帐的结余代表手头存货的成本。
- (ii) 财政司司长法团暂记帐的结余，代表因处理政府契约的重批或续期，以及因管理政府契约所指的物业而得出的净额。
- (iii) 特别硬币暂记帐的结余，代表因发行及处理特别及纪念硬币所得的收益净额而又未提用的结余。

8. 资产

下列所作的资本投资及贷出款项并未载列于资产负债表内 (附注 2(ii))：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|--------------|--------------------|-------------|
| 投资 | | |
| 资本投资基金 | 151,377,132 | 147,449,916 |
| 股本投资 | 588,512,179 | 565,183,137 |
| 其他投资 | 739,889,311 | 712,633,053 |
| 未偿还贷款 | | |
| 资本投资基金 | 1,557,376 | 1,656,579 |
| 给予已投资机构的贷款 | 3,420,503 | 3,025,540 |
| 贷款基金 | 17,949,149 | 17,910,590 |
| 房屋贷款 | 10,516,414 | 10,475,776 |
| 教育贷款 | 33,443,442 | 33,068,485 |
| 其他贷款 | 773,332,753 | 745,701,538 |
| 总额 | 773,332,753 | 745,701,538 |

综合帐目

9. 暂收款项

指由于各种原因而不时从个别人士或机构收到的款项。这些款项稍后或须发还付款人，或转作收入项目：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 政府一般收入帐目 | 23,985,718 | 23,419,273 |
| 基本工程储备基金 | 1,821,668 | 1,950,222 |
| 贷款基金 | 32,194 | 27,186 |
| 奖券基金 | 20,259 | 14,512 |
| | <u>25,859,839</u> | <u>25,411,193</u> |

10. 负债

政府根据《借款条例》(第61章)第3(1)条所通过的一项决议，在二零零四年七月向零售投资者及机构投资者发行总值 200 亿元的债券及票据(包括向机构投资者发行 12.5 亿美元票据)，所得的净收入已拨入基本工程储备基金。其后，政府根据《借款条例》第3(1)条所通过的另一项决议，在二零一九年五月按照政府绿色债券计划发行 10 亿美元绿色债券，以便基本工程储备基金为政府的绿色工务项目提供资金。下列根据《借款条例》所承担但尚未偿还的负债并未载列于资产负债表内(附注2(ii))：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 绿色债券(以下附注(i)及(ii)) | 7,754,000 | - |
| 二零零四年七月发行的政府债券及票据 (以下附注(iii)) | - | 1,500,000 |
| | <u>7,754,000</u> | <u>1,500,000</u> |

(i) 绿色债券以美元计值，将于二零二四年五月到期。在本财政年度内，已就绿色债券支付的利息为0.98亿元(2019: 无)而没有偿还本金(2019: 无)。

(ii) 未偿还的绿色债券按汇报当日的汇率折算为港元。

(iii) 政府债券及票据为港元票据，已于二零一九年七月到期并悉数偿还。在本财政年度内，已支付的票据利息为0.38亿元(2019: 0.77亿元)。

综合帐目

11. 或有负债

于二零二零年三月三十一日，政府的或有负债如下：

- (i) 对香港出口信用保险局根据保险合同所负责任的保证 367.26 亿元 (2019: 372.89 亿元)；
- (ii) 对中小企融资担保计划 — 特别优惠措施所作的保证 240.18 亿元 (2019: 182.75 亿元)；
- (iii) 对中小企融资担保计划 — 九成担保产品所作的担保 8.17 亿元 (2019: 无)；
- (iv) 法律申索、争议及诉讼 74.61 亿元 (2019: 103.76 亿元)；
- (v) 对中小企业信贷保证计划所作的保证 38.77 亿元 (2019: 41.04 亿元)；
- (vi) 对特别信贷保证计划所作的保证 3.29 亿元 (2019: 4.49 亿元)；
- (vii) 已认购的亚洲开发银行待缴股本 58.33 亿元 (2019: 59.85 亿元)；
- (viii) 已认购的亚洲基础设施投资银行待缴股本 48 亿元 (2019: 48 亿元)，该承担已获核准；及
- (ix) 对香港科技园公司的商业贷款所作的保证 9.75 亿元 (2019: 18.66 亿元)。

12. 综合结余

综合结余包括下列个别帐目的结余：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|---------------------------------|----------------------|---------------|
| 营运及资本储备 (附注 3 (v)) | | |
| 政府一般收入帐目 | 663,303,866 | 707,654,089 |
| 基本工程储备基金 | 176,833,355 | 146,691,879 |
| 资本投资基金 | 3,360,003 | 331,599 |
| 公务员退休金储备基金 | 39,426,465 | 38,315,321 |
| 赈灾基金 | 36,331 | 24,123 |
| 创新及科技基金 | 24,833,071 | 25,938,965 |
| 贷款基金 | 4,644,941 | 3,534,867 |
| 奖券基金 | 23,340,080 | 23,861,961 |
| | 935,778,112 | 946,352,804 |
| 未来基金 (附注 3 (iii) 及 (iv)) | | |
| 政府一般收入帐目 | 4,800,000 | 4,800,000 |
| 土地基金 | 219,729,659 | 219,729,659 |
| | 224,529,659 | 224,529,659 |
| 总额 | 1,160,307,771 | 1,170,882,463 |

综合帐目

13. 承担

承担包括可能在将来产生现金流出的非经营及非经常核准拨款的余额。各项承担如下：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 基本工程 | 445,002,457 | 387,161,071 |
| 土地征用 | 20,938,801 | 18,395,581 |
| 非经常资助金 | 36,710,223 | 41,006,592 |
| 机器、车辆、系统及设备 | 30,122,461 | 29,200,917 |
| 非经常开支 | 77,021,523 | 68,522,334 |
| 投资 (以下附注 (i)) | 13,991,137 | 17,920,446 |
| 贷款及非经常补助金 | 42,925,096 | 39,378,167 |
| | 666,711,698 | 601,585,108 |

(i) 包括已认购的亚洲基础设施投资银行待缴股本 48 亿元 (2019: 48 亿元) 的核准承担 (附注 11 (viii))。

14. 收入与开支

(i) 政府一般收入帐目与附注 2(i) 所指的八项基金之间为数共 620.74 亿元的转拨款项，已于综合帐目时全部予以抵销。

(ii) 收入

收入包括经营收入和非经营收入。

经营收入指政府一般收入帐目的所有收入项目 (不包括出售政府宿舍及其他资产所得收入、遗产税、已收的偿还贷款，以及从香港房屋委员会收回的款项等列作非经营收入的项目) 及土地基金的所有收入。

非经营收入指基本工程储备基金 (不包括发行绿色债券所得净收入)、资本投资基金、公务员退休金储备基金、赈灾基金、创新及科技基金、贷款基金、奖券基金的所有收入，以及政府一般收入帐目的非经营收入项目。

(iii) 开支

开支包括经营开支和非经营开支。

经营开支指政府一般收入帐目的所有开支，但不包括列作非经营开支的设备、小型工程，以及小额非经常资助金。

非经营开支指基本工程储备基金 (不包括政府债券及票据的偿还款项)、资本投资基金、赈灾基金、创新及科技基金、贷款基金、奖券基金的所有支出，以及政府一般收入帐目的非经营开支项目。

综合帐目

15. 收入

| | 2020 | | 2019 |
|------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| | 原来预算 千元 | 实际数额 千元 | 实际数额 千元 |
| 经营收入 | | | |
| 内部税收 | 337,120,000 | 305,675,921 | 341,407,638 |
| 应课税品税项 | 10,765,768 | 11,390,578 | 10,635,632 |
| 一般差饷 | 19,875,000 | 20,980,582 | 17,166,545 |
| 车辆税 | 9,198,140 | 7,218,830 | 9,432,181 |
| 专利税及特权税 | 3,503,244 | 3,202,674 | 3,500,655 |
| 其他经营收入 | 46,539,819 | 45,233,430 | 44,522,596 |
| 未计入投资收入的经营收入 | 427,001,971 | 393,702,015 | 426,665,247 |
| 投资收入 | | | |
| 在外汇基金的投资 (以下附注 (i)) | - | 39,954,835 | 27,605,127 |
| 其他 | - | 197,550 | 146,293 |
| | 39,998,000 | 40,152,385 | 27,751,420 |
| 已计入投资收入的经营收入 | 466,999,971 | 433,854,400 | 454,416,667 |
| 非经营收入 | | | |
| 地价收入 | 143,000,000 | 141,727,771 | 116,860,601 |
| 出售资产收入 | - | - | 280,870 |
| 其他非经营收入 | 8,129,792 | 7,098,319 | 15,625,426 |
| 未计入投资收入的非经营收入 | 151,129,792 | 148,826,090 | 132,766,897 |
| 投资收入 | | | |
| 在外汇基金的投资 (以下附注 (i)) | - | 8,241,975 | 12,586,613 |
| 其他 | - | 4,396 | 3,502 |
| | 7,929,000 | 8,246,371 | 12,590,115 |
| 已计入投资收入的非经营收入 | 159,058,792 | 157,072,461 | 145,357,012 |
| 收入总额 | 626,058,763 | 590,926,861 | 599,773,679 |

- (i) 按照财政司司长的指示，二零一四及二零一五历年共726.4亿元(包括二零一四年的274.9亿元及二零一五年的451.5亿元)的投资收入，已预留作房屋储备金并存放于外汇基金内，没有分别在二零一四至一五及二零一五至一六财政年度收取。房屋储备金在二零一四年十二月成立。二零一五至一六年度财政预算案已阐明，房屋储备金是用以在财政上配合落实未来十年公营房屋供应目标。该笔存放于外汇基金内的投资收入会按附注3(v)所定的同一比率赚取投资回报。截至二零一九年十二月三十一日，累积投资回报为121.2亿元(2018: 97.3亿元)，当中包括二零一九历年的投资回报23.9亿元(2018: 36.2亿元)。二零一九至二零年度财政预算案宣布，房屋储备金会分四个财政年度拨回政府帐目并记录为投资收入，由二零一九至二零年度开始，直至二零二二至二三年度为止。同时，已预留823.7亿元(截至二零一八年十二月三十一日的房屋储备金结余)作公营房屋发展。

综合帐目

15. 收入 (续)

在二零一九至二零财政年度，从房屋储备金拨回 211.9 亿元 (2019: 无) 至政府一般收入帐目并记录为投资收入。截至二零一九年十二月三十一日，综合帐目尚未收取及记录并存作房屋储备金的投资收入及累积投资回报合共 635.7 亿元 (2018: 823.7 亿元)。

16. 开支

| | 2020 | | 2019 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| | 原来预算 千元 | 实际数额 千元 | 实际数额 千元 |
| 经营开支 | | | |
| 经常开支 | | | |
| 个人薪酬 | 84,690,631 | 87,489,582 | 79,263,647 |
| 与员工有关连的开支 | 49,523,196 | 48,059,802 | 45,119,461 |
| 部门开支 | 41,410,951 | 40,818,114 | 34,725,129 |
| 其他费用 | 92,293,790 | 84,431,796 | 83,294,955 |
| 资助金 | 172,970,859 | 177,960,352 | 160,587,099 |
| 额外承担 | 100,000 | - | - |
| 经常开支总额 | 440,989,427 | 438,759,646 | 402,990,291 |
| 非经常开支 | 29,148,313 | 84,451,733 | 29,455,269 |
| 额外承担 | 31,362,000 | - | - |
| 非经常开支总额 | 60,510,313 | 84,451,733 | 29,455,269 |
| 经营开支 | 501,499,740 | 523,211,379 | 432,445,560 |
| 非经营开支 | | | |
| 政府债券及票据利息和其他开支以外的 非经营开支 | 106,219,601 | 84,475,894 | 99,302,422 |
| 政府债券及票据的利息及其他开支 | 38,125 | 143,008 | 76,880 |
| 非经营开支 | 106,257,726 | 84,618,902 | 99,379,302 |
| 开支总额 | 607,757,466 | 607,830,281 | 531,824,862 |

综合帐目

17. 盈余／(赤字)

| | 2020 | | 2019 |
|---|---------------|----------------------|---------------|
| | 原来预算 千元 | 实际数额 千元 | 实际数额 千元 |
| 经营帐目 | | | |
| 经营收入 | 466,999,971 | 433,854,400 | 454,416,667 |
| 经营开支 | (501,499,740) | (523,211,379) | (432,445,560) |
| 经营(赤字)／盈余 | (34,499,769) | (89,356,979) | 21,971,107 |
| 非经营帐目 | | | |
| 非经营收入 | 159,058,792 | 157,072,461 | 145,357,012 |
| 非经营开支 | (106,257,726) | (84,618,902) | (99,379,302) |
| 非经营盈余 | 52,801,066 | 72,453,559 | 45,977,710 |
| 未计入发行及偿还政府债券及票据款项的 年内(赤字)／盈余 | 18,301,297 | (16,903,420) | 67,948,817 |
| 发行绿色债券所得净收入 | - | 7,828,728 | - |
| 政府债券及票据的偿还款项 | (1,500,000) | (1,500,000) | - |
| 已计入发行及偿还政府债券及票据款项的 年内(赤字)／盈余 | 16,801,297 | (10,574,692) | 67,948,817 |

18. 其他现金转动

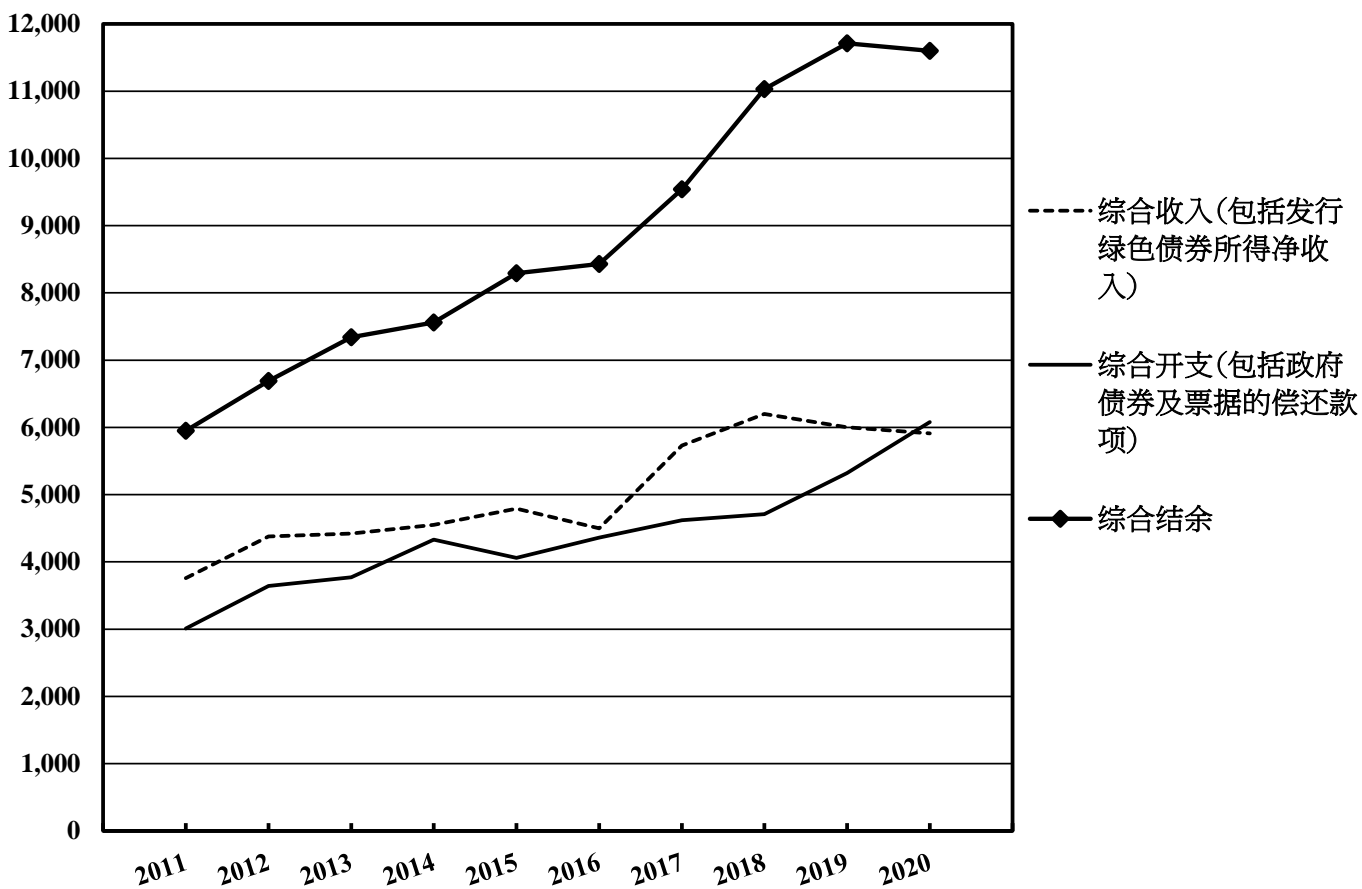
下列现金转动是因其他资产及负债有所改变而引致：

| | 2020 千元 | 2019 千元 |
|------------------|--------------------|--------------|
| 减少／(增加)资产 | | |
| 在外汇基金的投资 | 10,399,170 | (70,702,594) |
| 银行存款 | (57,962) | 40,927 |
| 暂支款项 | (1,413,807) | (353,749) |
| 暂记帐 | (86,315) | (3,539) |
| | 8,841,086 | (71,018,955) |
| 增加／(减少)负债 | | |
| 暂收款项 | 448,646 | 3,335,980 |
| 暂记帐 | (19,001) | 556 |
| | 429,645 | 3,336,536 |
| | 9,270,731 | (67,682,419) |

综合帐目

二零一一至二零各年度的综合收入(包括发行绿色债券所得净收入)、开支(包括政府债券及票据的偿还款项)、结余

億元



19. 比较数字

部分用作比较的数字已重新分类，以配合本年度的帐目编排。